



### 短期市場の推移

	4月28日	4月30日	5月6日	5月7日
加重平均金利	▲0.014	▲0.017	▲0.016	▲0.016
東京レポレート(TN)	▲0.103	▲0.099	▲0.089	▲0.083
無コール残	153,454	146,716	131,989	134,331
ON	97,081	94,468	80,126	82,333
その他	56,373	52,248	51,863	51,998
有コール残	21,460	21,521	19,224	19,498

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表  
 ※加重平均金利は無担保コールONのもの、無有コール残は無担保有担保コール残高の意。

### 本日の短期市場金利

	無担保コール(速報)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.070	0.001	▲0.016	▲0.083
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.004	▲0.085
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	▲0.030	0.150	▲0.010	▲0.088
2W	-	-	0.001	▲0.091
3W	-	-	-	▲0.094
1M	-	-	0.000	▲0.098
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.104
6M	-	-	-	▲0.115
1Y	-	-	-	▲0.136

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

### 5月11日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合における 主な意見 (4月26・27日分)	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.005%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.016%となった。日本銀行は、5月積み期間におけるマクロ加算残高の算出に用いる基準比率を17.5%に定めることとした。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.015	▲0.030 ~ ▲0.018	▲0.035 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に大きな変化はなく、出合水準は本日対比横ばい圏を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月10日		5月11日		5月12日	
券	+2,100		+1,700		+1,000	
財政	▲10,200		+300		▲31,000	
過不足	▲8,100		+2,000		▲30,000	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート
国債買入				+9,300		
共通担保(全店)						▲3,400
CP等買入				▲300		
国債補完供給	+400	▲1,600	+1,600			
当座預金増減	▲9,300		+12,600		▲33,400	
当座預金残高	5,268,500		5,281,100		5,247,700	
準備預金残高	4,634,100		主な需給要因			
積み終了先	4,634,100		源泉税揚げ			
超過準備	4,634,100		国債発行(10年)			
非準備先残高	634,400					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	83.3%					
乖離率	16.6%					

### 5月10日のオペ結果

【%】(億円)※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(5/11~)						
1~3年	4,750	16,136	4,755	0.001	0.002	9.5
3~5年	4,500	14,846	4,508	0.002	0.002	59.6
国債補完供給(5/10~5/11)						
	1,532	1,532	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
5月7日時点 6,495,800

所要	今積期の所要準備額
5月11日以降の残り所要	3,599,500
積数	100
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

5月14日	3ヶ月	第993回
5月19日	1年	
5月21日	3ヶ月	
5月24日	6ヶ月	

### 国債入札予定

5月11日	10年
5月13日	30年
5月17日	物価連動
5月19日	5年

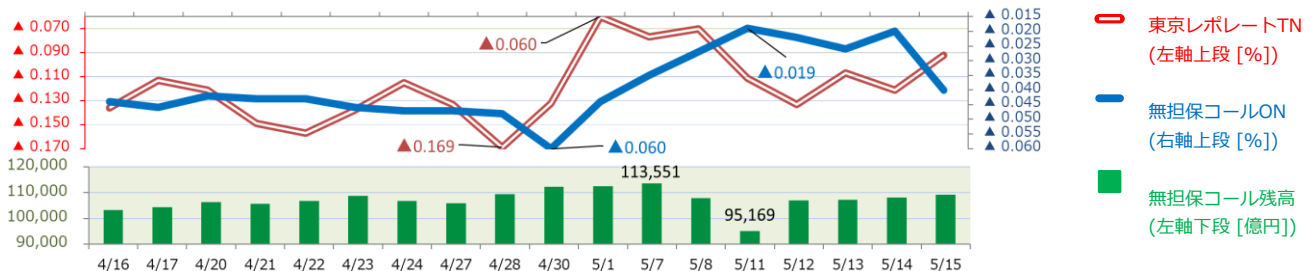
### 今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	1500	1,500	月1回程度	4月5日	1
1年超3年以下	4750	4,750	10 14 20 24	5月10日	3
3年超5年以下	4500	4,500	10 14 24 28	5月10日	3
5年超10年以下	4500	4,500	6 14 20 28	5月6日	3
10年超25年以下	2000	2,000	6	5月6日	0
25年超	500	500	20	4月19日	1
物価連動債	600	600	月1回程度	4月7日	1
変動利付債<四半期>	300	300	-	4月21日	-

### 1年前の市場推移

○2020年4月積み期 [4月16日~5月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。 上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会